

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



Touyun Biotech Group Limited
透雲生物科技集團有限公司

(於百慕達註冊成立的有限公司)

(股份代號：1332)

截至2022年12月31日止年度的全年業績公告

透雲生物科技集團有限公司(前稱中國透雲科技集團有限公司)(「本公司」)董事會(「董事會」)公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2022年12月31日止年度的綜合全年業績，連同截至2021年12月31日止年度的比較數字如下：

綜合損益及其他全面收益表

	附註	2022年 千港元	2021年 千港元
財務投資收入	4		
按公平值計入損益的持作買賣 金融資產的公平值虧損，淨額		(9,899)	(25,143)
放貸業務的利息收入		2,390	3,178
保證金融資的利息收入		—	12,672
佣金及服務收入		—	972
按公平值計入損益的持作買賣 金融資產的股息收入		—	411
銷售所提供貨品及服務的收入	4	323,334	291,415
銷售成本		(195,706)	(176,451)
毛利		127,628	114,964
應收貿易賬款減值虧損撥備，淨額		(7,904)	(463)
應收貸款及利息減值虧損撥回	15	—	6,623
其他收入、收益及虧損，淨額	5	(135,066)	(74,300)
銷售及分銷開支		(26,431)	(18,660)
行政費用		(128,249)	(126,081)
財務成本	6	(21,652)	(17,143)
除稅前虧損	7	(199,183)	(122,970)
所得稅	8	(3,473)	(971)
本年度虧損		<u>(202,656)</u>	<u>(123,941)</u>
以下應佔本年度虧損：			
— 本公司擁有人		(198,065)	(72,948)
— 非控股性股東權益		(4,591)	(50,993)
		<u>(202,656)</u>	<u>(123,941)</u>
本公司擁有人應佔每股虧損			
— 基本及攤薄	10	<u>(7.06) 港仙</u>	<u>(2.61) 港仙</u>

	2022年 千港元	2021年 千港元
本年度虧損	<u>(202,656)</u>	<u>(123,941)</u>
其他全面(虧損)/收益		
其後可能重新分類至損益的項目：		
換算境外業務的匯兌差額	<u>(14,739)</u>	<u>5,360</u>
本年度除稅後其他全面(虧損)/收益	<u>(14,739)</u>	<u>5,360</u>
本年度全面虧損總額	<u><u>(217,395)</u></u>	<u><u>(118,581)</u></u>
以下應佔全面虧損總額：		
本公司擁有人	<u>(212,804)</u>	<u>(67,588)</u>
非控股性股東權益	<u>(4,591)</u>	<u>(50,993)</u>
	<u><u>(217,395)</u></u>	<u><u>(118,581)</u></u>

綜合財務狀況表

	附註	2022年 千港元	2021年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備	11	290,570	327,361
使用權資產		90,712	108,589
無形資產		277	1,624
商譽	12	–	–
按公平值計入損益的金融資產	13	184,129	318,937
		<u>565,688</u>	<u>756,511</u>
流動資產			
存貨		35,613	32,766
應收貿易賬款	14	41,445	66,287
預付款項、按金及其他應收賬款		36,677	35,167
應收貸款及利息	15	64,020	40,043
按公平值計入損益的金融資產	13	16,156	33,756
現金及現金等價物		128,098	60,198
		<u>322,009</u>	<u>268,217</u>
流動負債			
應付貿易賬款	16	46,224	37,875
合約負債		17,184	23,477
其他應付賬款及預提負債		35,098	62,755
租賃負債		12,001	14,413
銀行及其他借款	17	188,821	292,611
應付一名董事款項	18	95,533	92,630
應付一名本公司股東款項	18	11,000	–
應付保證金貸款	19	–	3,633
應付稅項		4,135	2,167
		<u>409,996</u>	<u>529,561</u>
流動負債淨額		<u>(87,987)</u>	<u>(261,344)</u>
資產總值減流動負債		<u>477,701</u>	<u>495,167</u>

	附註	2022年 千港元	2021年 千港元
非流動負債			
銀行及其他借款	17	191,292	–
租賃負債		2,900	8,122
		<u>194,192</u>	<u>8,122</u>
資產淨值		<u>283,509</u>	<u>487,045</u>
權益			
母公司擁有人應佔權益			
股本	21	112,238	112,238
儲備		151,721	357,679
		<u>263,959</u>	<u>469,917</u>
非控股性股東權益		<u>19,550</u>	<u>17,128</u>
權益總額		<u>283,509</u>	<u>487,045</u>

附註：

1(a).公司及集團資料

本公司為一間於2011年10月24日在百慕達根據百慕達1981年公司法註冊成立的獲豁免有限責任公司。本公司主要營業地點為香港灣仔杜老誌道6號群策大廈12樓。年內，本集團的主要業務為(i)提供產品包裝上的二維碼及解決方案以及廣告展示服務；(ii)生產及銷售包裝產品；(iii)證券投資及買賣、放貸、配售及包銷服務、證券經紀服務及保證金融資；及(iv)生產及銷售萊茵衣藻、微藻及相關產品。

自2021年5月11日起，本公司將其英文名稱由China Touyun Tech Group Limited更改為Touyun Biotech Group Limited，並將其中文名稱由中國透雲科技集團有限公司更改為透雲生物科技集團有限公司，以切合本集團的長遠發展策略。

(b) 編製基準

本集團於截至2022年12月31日止年度產生淨虧損202,656,000港元，及截至該日，本集團之流動負債較其流動資產高出87,987,000港元。該等情況表明存在可能對本集團持續經營能力構成重大疑問的重大不確定因素，因此，本集團可能無法於其正常業務過程中變現其資產及清償其負債。本集團已制定及實施以下流動資金計劃以解決持續經營問題：

- (i) 本集團與金融機構磋商按合理成本取得新融資以償還現有貸款人及／或額外營運資金；
- (ii) 若干現有貸款人已同意就貸款重組解除針對本集團施加的限制並延長有關借款的還款時間表。本公司董事認為，該等逾期借款的現有貸款人將不會強制執行其要求立即還款權利；
- (iii) 已收到本公司董事王亮先生及本公司股東喬豔峰女士的承諾函，彼等不會要求償還應付彼等之款項總額106,533,000港元，直至本集團有剩餘現金償還為止；及
- (iv) 本集團正進一步探索本集團萊茵衣藻及相關產品於中國內地銷售的市場，以提高本集團的流動性、盈利能力及收益。

本公司董事已編製涵蓋截至2023年12月31日止年度的現金流量預測，並在考慮上述因素後信納，本集團於自2022年12月31日起計至少未來十二個月具備充足營運資金。因此，綜合財務報表按持續經營基準編製。

儘管如此，上述流動資金計劃的最終成功結果仍無法確定。

2. 主要會計政策

(a) 合規聲明

此等綜合財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(此包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)、香港公認會計原則及香港公司條例(第622章)之披露規定而編製。此等綜合財務報表亦遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則(分別為「聯交所」及「上市規則」)之適用披露條文。

此等綜合財務報表以本公司功能貨幣港元(「港元」)呈列。除另有指明者外,所有價值均四捨五入至最接近千位。

綜合財務報表乃根據歷史成本法編製,惟分類為按公平值計入損益的金融資產的股本投資乃按公平值計量。

綜合基準

此等綜合財務報表包括本公司及其附屬公司截至2022年12月31日止年度之財務報表。附屬公司為由本集團直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當本集團對參與投資對象業務的浮動回報承擔風險或享有權利以及能透過其對投資對象的權力(即既存權利賦予本集團有能力以主導投資對象相關活動)影響該等回報時,即取得控制權。

倘本公司直接或間接擁有少於投資對象的大多數投票或類似權利,則本集團於評估其是否擁有對投資對象的權力時會考慮一切相關事實及情況,包括:

- (a) 與投資對象其他投票持有人的合約安排;
- (b) 其他合約安排所產生的權利;及
- (c) 本集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司的財務報表就與本公司相同的報告期間而編製,並使用一致的會計政策。附屬公司之業績於本集團取得控制權之日期起綜合入賬,並繼續綜合入賬直至有關控制權終止日期為止。

損益及其他全面收益各部分均歸屬於本集團之母公司擁有人及非控股性股東權益,即使此舉引致非控股性股東權益出現負數結餘。所有集團內部交易、結餘、收益及開支均於綜合入賬時全面對銷。

倘有事實及情況表明上述所列之三項控制權條件之其中一項或多項有變，本集團會重新評估其是否控制投資對象。一間附屬公司之擁有權權益出現變動但並無失去控制權，則按權益交易入賬。

倘本集團失去對一間附屬公司之控制權，出售損益按(i)已收代價公平值及任何保留投資公平值的總和與(ii)附屬公司以及任何非控股性股東權益資產(包括商譽)及負債之先前賬面值之間的差額計算。依據本集團已直接處置相關資產或負債的相同基準，之前本集團於其他全面收益內確認之應佔部分重新分類至損益或保留溢利(視何者屬適當)。

(b) 本年度強制生效的香港財務報告準則修訂本

本集團首次應用下列由香港會計師公會頒佈並於2022年1月1日或之後開始的年度期間強制生效的香港財務報告準則修訂本，以編製綜合財務報表：

香港財務報告準則第3號修訂本	概念框架之提述
香港會計準則第16號修訂本	物業、廠房及設備—擬定用途前之所得款項
香港會計準則第37號修訂本	繁重合約—履行合約的成本
香港財務報告準則修訂本	2018年至2020年香港財務報告準則的年度改進
會計指引第5號修訂本(經修訂)	共同控制合併之合併會計處理

於本年度應用香港財務報告準則修訂本並無對本集團於本年度及過往年度的財務狀況及表現及/或該等綜合財務報表所載的披露資料產生重大影響。

3. 分部資料

本集團有四個可呈報分部。由於各項業務提供不同產品或提供不同服務及要求不同商業策略，故各分部獨立管理。並無經營分部合併成為本集團可呈報分部。

本集團各可呈報分部之營運概要如下：

二維碼業務分部	— 提供產品包裝上的二維碼及解決方案以及廣告展示服務
包裝產品業務分部	— 生產及銷售鐘錶盒、珠寶盒、眼鏡盒、包裝袋及小袋以及陳列用品
財務投資業務分部	— 證券投資及買賣、放貸、配售及包銷服務、證券經紀服務及保證金融資
萊茵衣藻產品業務分部	— 生產及銷售萊茵衣藻、微藻及相關產品

管理層分開監察本集團各經營分部之業績，以決定資源分配及評估表現。分部表現是根據可呈報分部溢利或虧損(其為經調整除稅前溢利或虧損的計量)而評估。計量經調整除稅前溢利或虧損與本集團之除稅前溢利或虧損的計量方法一致，惟該計量不包括財務成本以及總辦事處及企業收入及開支。

年內概無分部間銷售或轉讓(2021年：無)。由於中央收入及開支並不包括於分部業績計量(由主要營運決策人用於評估分部表現)，因此並不會分配予經營分部。

	二維碼業務		包裝產品業務		財務投資業務		萊茵衣藻產品業務		總計	
	2022年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元	2021年 千港元
本集團收入	99,373	117,636	211,344	172,464	-	-	12,617	1,315	323,334	291,415
按公平值計入損益的持作買賣 金融資產的公平值虧損，淨額	-	-	-	-	(9,899)	(25,143)	-	-	(9,899)	(25,143)
放貸業務的利息收入	-	-	-	-	2,390	3,178	-	-	2,390	3,178
保證金融資的利息收入	-	-	-	-	-	12,672	-	-	-	12,672
佣金及服務收入	-	-	-	-	-	972	-	-	-	972
按公平值計入損益的持作買賣 金融資產的股息收入	-	-	-	-	-	411	-	-	-	411
分部收入	<u>99,373</u>	<u>117,636</u>	<u>211,344</u>	<u>172,464</u>	<u>(7,509)</u>	<u>(7,910)</u>	<u>12,617</u>	<u>1,315</u>	<u>315,825</u>	<u>283,505</u>
分部業績	<u>(8,983)</u>	<u>24,164</u>	<u>18,076</u>	<u>7,461</u>	<u>(138,085)</u>	<u>(66,258)</u>	<u>(9,419)</u>	<u>(3,148)</u>	<u>(138,411)</u>	<u>(37,781)</u>
企業及未分配收入、收益及虧損									(3,427)	(30,024)
企業及未分配開支									(35,693)	(38,022)
財務成本									<u>(21,652)</u>	<u>(17,143)</u>
除稅前虧損									<u>(199,183)</u>	<u>(122,970)</u>

管理層根據各分部的經營業績作出決策。由於管理層並無定期審閱有關資料以作資源分配及表現評估，故並無呈列分部資產及分部負債的分析。因此，僅呈列分部收入及分部業績。

	二維碼業務		包裝產品業務		財務投資業務		萊茵衣藻產品業務		總計	
	2022年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元	2021年 千港元
其他分部資料：										
資本開支(附註)										
一經營分部	3,012	2,568	-	2	-	73	9,842	248,131	12,854	250,774
一未分配									76	16
									<u>12,930</u>	<u>250,790</u>
利息收入										
一經營分部	63	118	22	9	-	-	-	40	85	167
一未分配									-	6
									<u>85</u>	<u>173</u>
物業、廠房及設備折舊										
一經營分部	2,744	2,316	530	662	-	72	8,591	43	11,865	3,093
一未分配									22	13
									<u>11,887</u>	<u>3,106</u>
使用權資產折舊										
一經營分部	3,015	1,233	12,054	12,423	-	595	2,191	602	17,260	14,853
一未分配									2,735	2,734
									<u>19,995</u>	<u>17,587</u>
政府補助										
一經營分部	-	-	(759)	-	-	-	(1,728)	-	(2,487)	-
一未分配									(248)	-
									<u>(2,735)</u>	<u>-</u>
研發開支										
	18,450	21,898	-	-	-	-	1,830	33	20,280	21,931
無形資產攤銷										
	1,256	2,007	-	-	-	-	-	-	1,256	2,007
出售/撤銷物業、廠房及設備的虧損										
	2,753	226	62	-	-	-	-	-	2,815	226
應收貿易賬款減值虧損撥備/(減值虧損撥回), 淨額										
	8,056	587	(152)	(124)	-	-	-	-	7,904	463
應收貸款及利息減值虧損撥回										
	-	-	-	-	-	(6,623)	-	-	-	(6,623)
按公平值計入損益的金融資產的公平值虧損										
一經營分部	(106)	-	-	-	130,072	59,995	-	-	129,966	59,995
一未分配	-	-	-	-	-	-	-	-	10,300	(5,946)
									<u>140,266</u>	<u>54,049</u>
出售附屬公司虧損										
	-	-	-	-	-	22,680	-	-	-	22,680

附註：截至2021年12月31日止年度資本開支包括一項與收購物業、廠房及設備有關的金額163,508,000港元，以及另一項與收購位於中國山西省長治市潞城區兩幅租賃土地有關的金額87,282,000港元(相當於人民幣71,420,000元)。

自外部客戶所得收入根據該等客戶所在地分析如下：

	2022年 千港元	2021年 千港元
二維碼業務分部		
— 中國	<u>99,373</u>	<u>117,636</u>
包裝產品業務分部		
— 香港及中國	124,429	98,218
— 歐洲	68,177	53,164
— 南北美洲	8,823	10,020
— 其他	<u>9,915</u>	<u>11,062</u>
	211,344	172,464
財務投資業務分部		
— 香港	<u>(7,509)</u>	<u>(7,910)</u>
萊茵衣藻產品業務分部		
— 香港及中國	<u>12,617</u>	<u>1,315</u>
分部收入	<u>315,825</u>	<u>283,505</u>

本集團非流動資產(按公平值計入損益的金融資產除外)的地區位置分析如下：

	2022年 千港元	2021年 千港元
香港	11,094	10,863
中國	<u>370,465</u>	<u>426,711</u>
	<u>381,559</u>	<u>437,574</u>

上述非流動資產資料乃根據資產所在地列出。

主要客戶的資料

來自包裝產品業務分部之收入佔本集團收入10%以上的個別客戶如下：

	2022年 千港元	2021年 千港元
包裝產品分部：		
客戶 A	<u>70,384</u>	<u>51,560</u>

4. 收入

收入分析

收入即出售貨品扣除退貨撥備及貿易折扣後的發票淨值、提供服務的價值、按公平值計入損益的金融資產的公平值收益／(虧損)淨額、投資組合的股息收入、放貸業務的利息收入、保證金融資的利息收入及佣金及服務收入。

本集團的收入分析如下：

	2022年 千港元	2021年 千港元
生產及銷售包裝產品	<u>211,344</u>	<u>172,464</u>
提供二維碼包裝產品及解決方案		
二維碼包裝產品	27,403	62,171
二維碼解決方案	<u>71,970</u>	<u>55,456</u>
	<u>99,373</u>	<u>117,627</u>
廣告展示服務收入	–	9
生產及銷售萊茵衣藻產品	<u>12,617</u>	<u>1,315</u>
	323,334	291,415
按公平值計入損益的持作買賣金融資產的 公平值虧損，淨額(附註(i))	(9,899)	(25,143)
放貸業務的利息收入	2,390	3,178
保證金融資的利息收入	–	12,672
佣金及服務收入	–	972
按公平值計入損益的持作買賣金融資產的股息收入	<u>–</u>	<u>411</u>
	<u>315,825</u>	<u>283,505</u>

附註：

- (i) 截至2022年12月31日止年度，出售於年內分類為按公平值計入損益的金融資產的上市股本投資所得款項總額為零(2021年：14,576,000港元)。

於香港財務報告準則第15號範圍內按確認收入的時間分類的收入如下：

	2022年 千港元	2021年 千港元
(a) 於某時間點：		
生產及銷售包裝產品	211,344	172,464
提供二維碼包裝產品及解決方案	99,373	117,627
生產及銷售萊茵海藻產品	12,617	1,315
佣金及服務收入	—	972
	<u>323,334</u>	<u>292,378</u>
(b) 隨時間：		
廣告展示服務收入	—	9
	<u>323,334</u>	<u>292,387</u>

本集團的客戶群多元化，主要客戶的資料於附註3披露。

5. 其他收入、收益及虧損，淨額

本集團其他收入、收益及虧損，淨額之分析如下：

	2022年 千港元	2021年 千港元
銀行利息收入	85	173
租賃收入	1,277	—
可換股債券衍生工具部分的公平值收益 (包括提前贖回可換股債券造成的變動)	—	273
按公平值計入損益的非持作買賣金融資產的 公平值(虧損)/收益，淨額		
— 非上市股本投資	(140,372)	(54,049)
— 私募股本投資基金	106	—
	<u>(140,266)</u>	<u>(54,049)</u>
出售附屬公司的虧損	—	(22,680)
匯兌差額，淨額	2,760	(1,246)
政府補助(附註)	2,735	—
出售/撇銷物業、廠房及設備的虧損，淨額	(2,815)	(226)
其他	1,158	3,455
	<u>(135,066)</u>	<u>(74,300)</u>

附註：截至2022年12月31日止年度的政府補助包括有關香港特別行政區政府提供的「保就業」計劃1,007,000港元及另一筆有關長治市人民政府授出的補貼1,728,000港元(相當於人民幣1,480,000元)，作為本集團對中國山西省長治市潞城區經濟貢獻的獎勵。

6. 財務成本

財務成本分析如下：

	2022年 千港元	2021年 千港元
可換股債券利息開支	-	11,648
租賃負債利息	1,258	1,009
其他銀行及借款利息	20,382	16,873
應付保證金貸款利息	12	2,321
減：資本化在建工程的利息(附註)	-	(14,708)
	<u>21,652</u>	<u>17,143</u>

附註：截至2021年12月31日止年度，財務成本按利率每月介乎0.5%至1%進行資本化。

7. 除稅前虧損

本集團除稅前虧損經扣除以下各項後達致：

	2022年 千港元	2021年 千港元
核數師薪酬	1,630	1,530
出售存貨的成本(附註)	195,706	176,451
物業、廠房及設備折舊	11,887	3,106
使用權資產折舊	19,995	17,587
無形資產攤銷	1,256	2,007
短期租賃付款	3,477	3,842
法律及專業費用(計入行政費用)	3,249	4,963
地方及海外差旅費用	3,389	3,349
研發成本(計入行政費用)	20,280	21,931
僱員福利開支(包括董事薪酬)：		
工資及薪金	68,286	57,705
退休計劃供款	4,708	1,655
股本結算購股權開支	3,263	6,973
	<u>76,257</u>	<u>66,333</u>
股本結算購股權開支：		
其他參與者	3,596	9,207

附註：材料成本174,898,000港元(2021年：155,016,000港元)計入出售存貨的成本。

8. 所得稅

(a) 於綜合損益及其他全面收益表稅項指：

	2022年 千港元	2021年 千港元
即期稅項—香港利得稅		
年內撥備	3,337	1,081
就過往年度超額撥備	(18)	(349)
即期稅項—中國企業所得稅		
年內撥備	154	239
	<u>3,473</u>	<u>971</u>
遞延稅項	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>3,473</u>	<u>971</u>

根據香港利得稅兩級制，合資格集團實體首2,000,000港元溢利的稅率為8.25%，而超過2,000,000港元溢利的稅率為16.5%。不符合利得稅兩級制資格的集團實體之溢利一律以16.5%稅率計算。

本集團附屬公司確利達包裝實業有限公司合資格享有利得稅兩級制，因此，其利得稅按首2,000,000港元的估計應課稅溢利的8.25%計算，而超過2,000,000港元的估計應課稅溢利按16.5%的稅率計算。於香港的其他集團實體的溢利按16.5%課稅。

根據中國企業所得稅法，中國企業所得稅乃按應課稅溢利的25% (2021年：25%) 的法定稅率計算，惟本集團兩間間接全資附屬公司上海透雲物聯網科技有限公司(「上海透雲」)及透雲物聯網科技(北京)有限公司(「北京透雲」)除外。該兩間公司均取得2021年至2023年年度的高新技術認證，可享有15%稅率。

(b) 稅項開支與按適用稅率計算之會計虧損對賬：

	2022年 千港元	2021年 千港元
除稅前虧損	<u>(199,183)</u>	<u>(122,970)</u>
按適用法定稅率計算的稅項	(34,750)	(27,937)
中國優惠稅率的稅務影響	33	6,812
無須課稅的收入	(1,266)	(2,910)
不可扣稅的開支	28,223	15,242
使用結轉的稅項虧損	(2,810)	(3,068)
未確認的稅項虧損	14,061	13,181
上一年度超額撥備	<u>(18)</u>	<u>(349)</u>
所得稅開支	<u>3,473</u>	<u>971</u>

9. 股息

董事並不建議、派發或支付本年度任何股息(2021年：無)。

10. 本公司擁有人應佔每股虧損

截至2022年及2021年12月31日止年度的本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損乃根據下列數據計算：

	2022年 千港元	2021年 千港元
本公司擁有人應佔年內虧損	<u>(198,065)</u>	<u>(72,948)</u>
	千股	千股
用於計算每股基本及攤薄虧損的普通股加權平均數	<u>2,805,952</u>	<u>2,794,954</u>

計算截至2022年及2021年12月31日止年度每股攤薄虧損時並不假設行使購股權，因其假設行使將引致每股虧損減少。

11. 物業、廠房及設備

年內，本集團主要就萊茵衣藻、微藻及相關產品業務的生產廠房產生建築成本約5,109,000港元(2021年：161,590,000港元)。

12. 商譽

	2022年 千港元	2021年 千港元
成本		
1月1日	569,947	570,457
出售附屬公司	<u>-</u>	<u>(510)</u>
12月31日	<u>569,947</u>	<u>569,947</u>
累計減值虧損		
1月1日	569,947	569,947
年內減值虧損	<u>-</u>	<u>-</u>
12月31日	<u>569,947</u>	<u>569,947</u>
賬面淨值		
12月31日	<u>-</u>	<u>-</u>

商譽已分配至兩個現金產生單位(「現金產生單位」)：(i)從事提供產品包裝上的二維碼以及廣告展示服務的一組附屬公司(「二維碼現金產生單位」)；及(ii)從事證券經紀服務及保證金融資的Hope Capital Limited及其附屬公司(統稱為「Hope集團」)(「Hope集團現金產生單位」)。

二維碼現金產生單位

二維碼現金產生單位獲分配商譽於過往年度悉數減值，因此二維碼現金產生單位於2022年12月31日及2021年12月31日概無商譽賬面值。

Hope集團現金產生單位

Hope集團現金產生單位獲分配商譽於截至2021年12月31日止年度被出售。

13. 按公平值計入損益的金融資產

	2022年 千港元	2021年 千港元
非流動資產		
非上市股本投資，按公平值(附註(i))		
公司A(附註(ii))	35,690	59,708
公司B(附註(iii))	-	-
公司C(附註(iv))	20,276	27,000
公司D(附註(v))	14,371	29,504
公司E(附註(vi))	70,000	144,479
公司F(附註(vii))	22,946	33,246
公司G(附註(viii))	15,282	25,000
	<u>178,565</u>	318,937
私募股本投資基金(附註(xi))	<u>5,564</u>	-
	<u><u>184,129</u></u>	<u><u>318,937</u></u>
流動資產		
持作買賣上市股本投資，按公平值(附註(ix))	7,521	17,600
理財產品(附註(x))	<u>8,635</u>	<u>16,156</u>
	<u><u>16,156</u></u>	<u><u>33,756</u></u>

附註：

- (i) 於2022年12月31日，未上市股本投資與於七間(2021年：七間)私人實體的投資有關，該等投資於收購時擬持有作長期策略用途。該等被投資私人實體從事提供諮詢及金融服務、物業控股、研發及營銷微藻產品、證券經紀及資產管理、證券貿易投資及放貸。
- (ii) 於2022年12月31日，本集團於公司A之股權約2.56%(2021年：2.56%)。
- (iii) 於2022年12月31日，本集團於公司B之股權約2.95%(2021年：2.95%)。
- (iv) 於2022年12月31日，本集團持股比例被攤薄至0.50%(2021年：0.55%)，原因為公司C於截至2022年12月31日止年度向其他投資者發行額外股份。
- (v) 於2022年12月31日，本集團於公司D之股權約12.12%(2021年：12.12%)。

- (vi) 於2022年12月31日，本集團於公司E之股權約17.61% (2021年：17.61%)。
- (vii) 於2021年1月28日，本公司與獨立第三方公司F訂立B-3輪優先股購買協議，據此，公司F已同意向本公司出售及發行1,215,278股新股份，而本公司已同意認購公司F的1,215,278股新股份，代價為3,500,000美元(相等於約27,300,000港元)。公司F在美利堅合眾國從事微藻產品的研發及營銷。1,215,278股新股份於發行時佔公司F約3.73%的股權。於2022年12月31日，本集團於公司F之股權約3.73% (2021年：3.73%)。
- (viii) 於2021年12月2日，本集團間接非全資附屬公司辰耀有限公司(「辰耀」)與獨立第三方公司G訂立認購協議，據此，公司G同意向辰耀配發及發行17,000,000股新股，而辰耀同意認購公司G的17,000,000股新股，代價為25,000,000港元。17,000,000股新股於發行時佔公司G現有已發行股本約2.97%。

公司G從事提供經紀及相關服務，根據證券及期貨條例(第571章)獲發牌進行第1類「證券交易」、第2類「期貨合約交易」、第4類「就證券提供意見」、第5類「就期貨合約提供意見」及第9類「資產管理」受規管活動。

於2022年12月31日，本集團於公司G之股權約2.97% (2021年：2.97%)。

- (ix) 於2021年12月31日，本集團的若干按公平值計入損益的金融資產約17,600,000港元已抵押予一間證券經紀公司，以擔保應付保證金貸款約3,633,000港元。

於2022年12月31日，本集團持有5,000,000股(2021年：5,000,000股)中國恒大新能源汽車集團有限公司(「中國恒大」，股份代號：0708)的股份，及根據下文詳述的估值技術，本集團於中國恒大的投資公平值為7,521,000港元(2021年：按報價計算為17,600,000港元)。證券及期貨事務監察委員會發出指令，自2022年4月1日起暫停於聯交所買賣中國恒大股份。於2022年12月31日，中國恒大之股份交易仍在暫停中。董事評估中國恒大於2022年12月31日之公平值為7,521,000港元，並經參照與中國恒大從事相若業務之可資比較公司後採納市場法得出公平值。估值中所用參數的重大假設，例如可資比較公司的市值變化，並就相關折讓作出調整以反映自2022年4月1日至2022年12月31日的暫停買賣及與投資有關的缺乏市場流通性折讓。

- (x) 理財產品(「理財產品」)包括本集團於中國金融機構提供的兩款理財產品的投資，其公平值於2022年12月31日分別約2,951,000港元(相當於人民幣2,700,000元)及5,684,000港元(相當於人民幣5,200,000元)(2021年：兩款理財產品，其中約11,146,000港元(相當於人民幣9,120,000元)及5,010,000港元(相當於人民幣4,100,000元))。該等理財產品並無到期日，本集團可於認購日期後隨時按市價回售予發行理財機構。本集團於2021年12月31日持有的理財產品已於截至2022年12月31日止本年度售出，而本集團於接近該年度結束之日購買另外兩款理財產品。本集團於2022年12月31日持有的理財產品投資組合主要包括中國銀行業的證券投資、其他金融機構的本幣／外幣定期存款及債券。
- (xi) 於2022年11月22日，本集團間接全資附屬公司上海透雲物聯網科技有限公司與中信証券股份有限公司(「託管人」)及上海靈鶴資產管理合夥企業(有限合夥)(「投資經理」)訂立基金合約，據此，上海透雲物聯網科技有限公司同意以代價人民幣5,000,000元(相當於約5,466,000港元)認購5,000,000股私募股本投資基金(「基金」)的股份。基金受託管人上海透雲物聯網科技有限公司及投資經理(並無成立法人)間合約關係的規管，上海透雲物聯網科技有限公司可於收購日期起計一年後任意時間按市值向投資經理出售基金股份。基金於2022年11月17日成立及將於2032年11月16日屆滿，股息回報來自對金融產品的投資。

14. 應收貿易賬款

	2022年 千港元	2021年 千港元
應收貿易賬款	51,348	68,286
減：減值虧損撥備	<u>(9,903)</u>	<u>(1,999)</u>
	<u>41,445</u>	<u>66,287</u>

本集團與其他客戶的交易條款，除新客戶一般須預先付款外，主要以記賬形式進行。信貸期一般介乎於30至90日。各客戶均有最高信貸限額。本集團致力嚴格控制尚未償還應收賬款，並已設立信貸監控部以將信貸風險減至最低。高級管理層會定期檢討逾期結餘。基於上述原因以及本集團應收貿易賬款涉及大量不同客戶，故並無重大信貸集中風險。本集團並無就該等應收貿易賬款結餘持有任何抵押品或其他信貸提升產品。應收貿易賬款為不計息。

於報告期末，應收貿易賬款基於發票日期及扣除撥備後的賬齡分析如下：

	2022年 千港元	2021年 千港元
1個月內	23,792	28,547
1至2個月	6,417	16,266
2至3個月	8,996	12,569
超過3個月	2,240	8,905
	<u>41,445</u>	<u>66,287</u>

15. 應收貸款及利息

本集團定息貸款的利率風險及其合約到期日如下：

	2022年 千港元	2021年 千港元
無抵押應收貸款及利息	<u>64,020</u>	<u>40,043</u>
就報告目的分析為：		
流動部分	<u>64,020</u>	<u>40,043</u>

本公司董事定期檢討及評估交易對手的信貸質素。由於該等應收賬款並未逾期，且並無過往違約記錄，經考慮交易對手的財務背景及狀況後，本公司董事認為本集團的信貸風險並不重大。

於2022年12月31日，無抵押應收貸款及利息約64,020,000港元(2021年：40,043,000港元)為無抵押及將於一年內到期(2021年：一年內到期)。

本集團應收貸款及利息的實際利率(相等於合約利率)範圍如下：

	實際年利率	
	2022年	2021年
無抵押應收貸款及利息	<u>7.5%至8%</u>	<u>3%</u>

相應信貸虧損撥備的變動分析如下：

	千港元
於2021年1月1日的結餘	6,623
就無抵押應收貨款及利息確認的減值虧損撥回	<u>(6,623)</u>
於2021年12月31日及2022年12月31日的結餘	<u><u>-</u></u>

16. 應付貿易賬款

於報告期末，應付貿易賬款基於發票日期的賬齡分析如下：

	2022年 千港元	2021年 千港元
1個月內	36,785	28,306
1至2個月	1,634	6,719
2至3個月	931	1,434
超過3個月	<u>6,874</u>	<u>1,416</u>
	<u><u>46,224</u></u>	<u><u>37,875</u></u>

其他應付貿易賬款不計息，且一般須於30至60日內結算。

17. 銀行及其他借款

	2022年 千港元	2021年 千港元
有抵押銀行借款	59,645	-
無抵押其他借款	<u>320,468</u>	<u>292,611</u>
	<u><u>380,113</u></u>	<u><u>292,611</u></u>

關於銀行及其他借款的還款安排詳情如下：

	2022年 千港元	2021年 千港元
一年內或按要求	188,821	292,611
為期一年以上但不超過兩年	21,862	–
為期兩年以上但不超過三年	169,430	–
	<u>380,113</u>	<u>292,611</u>
減：須於12個月內償還、列為流動負債之金額	<u>(188,821)</u>	<u>(292,611)</u>
須於12個月後償還、列為非流動負債之金額	<u>191,292</u>	<u>–</u>

銀行及其他借款的變動如下：

	2022年 千港元	2021年 千港元
於1月1日	292,611	59,580
新籌集的銀行及其他借款	315,904	348,641
利息開支	20,382	2,165
償還銀行及其他借款	(211,314)	(118,544)
借款成本資本化	–	14,708
已付利息	(18,749)	(15,464)
匯兌調整	(18,721)	1,525
	<u>380,113</u>	<u>292,611</u>
於12月31日	<u>380,113</u>	<u>292,611</u>

本集團於2022年12月31日的有抵押銀行借款以下列方式作出抵押：

- a. 於報告期末合共賬面值164,147,000港元(相當於人民幣150,168,000元)的本集團樓宇之按揭；及
- b. 於報告期末合共賬面值76,159,000港元(相當於人民幣69,673,000元)的本集團租賃土地之按揭。

有抵押銀行借款按每月介乎0.42%至0.70%的利率計息，於一至三年內償還。無抵押其他借款按每月介乎0.42%至1.00%的利率計息(2021年：每月0.50%至1.00%)，於一至三年內償還(2021年：於一年內償還)。

於2021年12月31日，本集團若干無抵押其他借款已逾期或須按要求償還，因此於2021年12月31日須立即付款。考慮到(a)未償還本金，及(b)應計但未支付的利息，本集團逾期及應立即償還的金額分別約為94,102,000港元(相當於人民幣77,000,000元)及1,409,000港元(相當於人民幣1,153,000元)(「逾期借款」)。2021年12月31日後至2022年4月14日，除逾期借款外，本集團亦拖欠其他借款，本集團應付的逾期本金約為106,934,000港元(相當於人民幣87,500,000元)(「額外逾期借款」)。

截至2022年12月31日止年度，本集團就逾期借款及額外借款分別償還本金及利息121,240,000港元(相當於人民幣91,500,000元)及1,409,000港元(相當於人民幣1,153,000元)，而逾期借款及額外逾期借款本金79,796,000港元(相當於人民幣73,000,000元)仍未償還。於2022年12月31日，已收到獨立第三方貸款人的承諾函，當中表明於本集團擁有多餘現金還款前不會要求償還25,141,000港元(相當於人民幣23,000,000元)，而餘下54,655,000港元(相當於人民幣50,000,000元)則延長至2023年3月31日償還。

18. 應付本公司一名董事／一名股東款項

該等款項為無抵押、免息及按要求償還。

19. 應付保證金貸款

於2021年12月31日，應付保證金貸款乃以保證金賬戶下持有的上市股本證券作抵押，市值總額為約17,600,000港元(附註13)。

	2022年		2021年	
	千港元	實際年利率 (%)	千港元	實際年利率 (%)
一年內	-	-	3,633	12%-24%

本集團於2021年12月31日的應付浮息保證金貸款主要按介乎12%至24%計息。實際利率的範圍與合約利率相同。

20. 可換股債券

於2017年10月3日，本公司與中國華融國際控股有限公司(「可換股債券持有人」)訂立一項協議(「可換股債券協議」)，據此本公司已有條件同意發行而可換股債券持有人有條件同意認購本金總額為40,000,000美元(相當於312,000,000港元)的可換股債券(「可換股債券」)。發行可換股債券的所得款項淨額約39,671,000美元(相當於309,439,000港元)將用作發展本公司附屬公司上海透雲的業務經營，特別是透雲門店管理系統，及用作其他一般企業用途。可換股債券協議於2017年11月10日(「發行日期」)完成。

可換股債券以本集團若干附屬公司的股本或註冊資本以及本公司董事及股東王亮先生提供的個人擔保作抵押。可換股債券於發行日期起(及包括該日)按年利率7.0%計息，須每半年支付一次。可換股債券已於發行日期滿第二週年當日(即2019年11月10日)到期(「到期日」)，本公司未能達成若干條件以將到期日自動延期至發行日期第三週年當日(即2020年11月10日)。

於2020年7月21日，本公司與可換股債券持有人訂立修訂契據(「修訂契據」)，並協定將可換股債券的到期日由發行日期第二週年(即2019年11月10日)延長至發行日期第四週年(即2021年11月10日)(「經修訂到期日」)以及可換股債券的利息於2019年11月10日至經修訂到期日將按年利率12%計息。兌換價修訂為每股0.8港元，可進行反攤薄調整。可換股債券以本集團若干附屬公司的股本或註冊資本及王亮先生提供的若干現金／證券賬戶及個人擔保作抵押。

於初步確認後，可換股債券包含兩部分，債務部分及衍生工具(包括兌換及提前贖回權)部分。由於到期日的贖回金額及應付本金以美元(「美元」)(並非本公司功能貨幣港元)計值及結算，兌換權將不會導致以固定現金金額(就本公司功能貨幣而言)兌換固定數目股份，因此，根據適用會計準則，兌換權並不符合權益工具的定義。債務部分的實際利率為13.08%。衍生工具部分按公平值計量，而公平值變動於損益中確認。

於2021年5月4日，本公司償還利息850,800美元(相當於約6,637,000港元)。可換股債券於2021年11月10日到期，並由本公司透過償還餘下本金及利息分別14,180,000美元及850,800美元(相當於約110,604,000港元及約6,636,000港元)全部贖回。

截至2021年12月31日止年度可換股債券部分的變動載列如下：

	債務部分 千港元	衍生工具 部分 千港元	總計 千港元
於2021年1月1日	112,229	273	112,502
財務成本—已付利息	(13,273)	—	(13,273)
贖回／償還可換股債券	(110,604)	—	(110,604)
財務成本—利息開支	11,648	—	11,648
公平值變動	—	(273)	(273)
於2021年12月31日的賬面值	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

21. 股本

	股份數目		股本	
	2022年 千股	2021年 千股	2022年 千港元	2021年 千港元
每股面值0.04港元的普通股				
法定：				
於年初及年末	<u>12,500,000</u>	<u>12,500,000</u>	<u>500,000</u>	<u>500,000</u>
已發行及繳足：				
於年初	<u>2,805,592</u>	<u>2,773,652</u>	<u>112,238</u>	<u>110,946</u>
行使購股權(附註(i))	—	2,300	—	92
股份認購(附註(ii))	—	30,000	—	1,200
於年末	<u>2,805,592</u>	<u>2,805,952</u>	<u>112,238</u>	<u>112,238</u>

附註：

- (i) 於截至2021年12月31日止年度，因若干僱員行使2,300,000份購股權而導致合共發行2,300,000股新股。行使購股權所得款項為3,081,000港元，並用作本集團的一般營運資金。
- (ii) 2021年4月12日，本公司與獨立第三方翟錦屏訂立股份認購協議，內容有關以每股0.94港元認購本公司30,000,000股新股份。認購所得款項總額及淨額分別為28,200,000港元及約28,184,000港元。所得款項將用作本集團一般營運資金。

22. 購股權計劃

本公司設有一項於2012年5月18日生效的購股權計劃(「2012年計劃」)，旨在(其中包括)(i)激勵合資格參與者，包括但不限於本集團的董事、僱員及顧問，並為本集團的利益優化彼等的表現及效率；(ii)吸引及挽留其貢獻有利於、將有利於或預期有利於本集團的合資格參與者或以其他方式維持與彼等的持續業務關係；及(iii)調整合資格參與者及本公司股東的利益。該計劃的合資格參與者包括(i)本集團任何成員公司或其相關集團或本集團持有權益之公司或該公司之附屬公司的任何董事、高級職員、僱員、顧問、專業人士、客戶、供應商(不論提供貨品或服務)、代理、合夥人或諮詢人或承包商(統稱為「合資格群組」)；或(ii)合資格群組為受益人的任何信託或為全權信託對象的任何全權信託之受託人；或(iii)合資格群組實益擁有的公司。2012年計劃已於2022年5月17日屆滿。

於2022年6月2日，新購股權計劃(「2022年計劃」)於股東週年大會上透過普通決議案通過。雖然2022年計劃並無規定最短期間要求，但將按個別基準考慮各項授出，以實現2022年計劃的目的，包括在承授人需在歸屬前持有購股權一段時間的情況下保留對本集團增長及發展有價值的人力資源。

「相關集團」指(i)本公司各主要股東；及(ii)任何本公司或上文(i)所述主要股東之各聯繫人及主要股東或直接或間接聯營公司或共同控制實體；及(iii)上文(ii)所述任何上述實體之各聯繫人或主要股東或直接或間接聯營公司或共同控制實體；及(iv)上文(iii)所述任何上述實體之各聯繫人或主要股東或直接或間接聯營公司或共同控制實體；及(v)上文(iv)所述任何上述實體之各聯繫人或主要股東或直接或間接聯營公司或共同控制實體。

根據該計劃，授予合資格參與者的購股權詳情如下：

授出日期	已授出 購股權數目	行使價/ 經調整 行使價
2017年1月25日	29,925,000	1.34
2017年12月12日	24,437,500	1.34
2019年2月21日	126,000,000	0.48
2020年10月8日	47,000,000	0.40
2020年11月16日	68,900,000	0.60
2022年4月25日	14,314,750	1.34

於本公告日期，於根據該計劃授出及未行使的所有已歸屬及尚未歸屬購股權獲悉數行使後可能發行合共178,552,250股股份，佔於本公告日期已發行股份總數約6.36%，當中87,033,326股股份為可予即時行使及發行，佔於本公告日期已發行股份總數約3.1%，而91,518,924股股份(佔於本公告日期已發行股份總數約3.26%)則於悉數歸屬購股權後可予行使及發行。於年內，該計劃項下已授出購股權的變動載列如下：

授出日期	行使價* 港元	行使期	於2021年 1月1日 的尚未行使 購股權數目	年內行使	年內失效/ 註銷	於2021年 12月31日 的尚未行使 購股權數目	年內失效/ 註銷	於2022年 12月31日 的尚未行使 購股權數目
僱員								
2017年1月25日	1.34	2018年7月2日至 2022年7月1日	3,097,500	(728,125)	(290,625)	2,078,750	(2,078,750)	-
2017年1月25日	1.34	2019年7月2日至 2022年7月1日	3,097,500	(578,125)	(290,625)	2,228,750	(2,228,750)	-
2017年1月25日	1.34	2020年7月2日至 2022年7月1日	3,097,500	(505,625)	(290,625)	2,301,250	(2,301,250)	-
2017年1月25日	1.34	2021年7月2日至 2022年7月1日	3,097,500	(468,125)	(290,625)	2,338,750	(2,338,750)	-
			<u>12,390,000</u>	<u>(2,280,000)</u>	<u>(1,162,500)</u>	<u>8,947,500</u>	<u>(8,947,500)</u>	<u>-</u>

於2022年12月31日，概無購股權可予以行使(2021年：8,947,500份)。

授出日期	行使價* 港元	行使期	於2021年 1月1日 的尚未行使 購股權數目	年內行使	年內失效/ 註銷	於2021年 12月31日 的尚未行使 購股權數目	年內失效/ 註銷	於2022年 12月31日 的尚未行使 購股權數目
僱員								
2017年12月12日	1.34	2019年6月10日至 2023年6月9日	2,095,625	(12,500)	(241,250)	1,841,875	(8,125)	1,833,750
2017年12月12日	1.34	2020年6月10日至 2023年6月9日	2,095,625	(7,500)	(243,750)	1,844,375	(8,125)	1,836,250
2017年12月12日	1.34	2021年6月10日至 2023年6月9日	2,095,625	-	(247,500)	1,848,125	(8,125)	1,840,000
2017年12月12日	1.34	2022年6月10日至 2023年6月9日	2,095,625	-	(247,500)	1,848,125	(8,125)	1,840,000
			<u>8,382,500</u>	<u>(20,000)</u>	<u>(980,000)</u>	<u>7,382,500</u>	<u>(32,500)</u>	<u>7,350,000</u>
董事								
2017年12月12日	1.34	2019年6月10日至 2023年6月9日	1,281,250	-	(93,750)	1,187,500	-	1,187,500
2017年12月12日	1.34	2020年6月10日至 2023年6月9日	1,281,250	-	(93,750)	1,187,500	-	1,187,500
2017年12月12日	1.34	2021年6月10日至 2023年6月9日	1,281,250	-	(93,750)	1,187,500	-	1,187,500
2017年12月12日	1.34	2022年6月10日至 2023年6月9日	1,281,250	-	(93,750)	1,187,500	-	1,187,500
			<u>5,125,000</u>	<u>-</u>	<u>(375,000)</u>	<u>4,750,000</u>	<u>-</u>	<u>4,750,000</u>

於2022年12月31日，12,100,000份(2021年：9,096,875份)購股權可予以行使。

授出日期	行使價* 港元	行使期	於2021年 1月1日 的尚未行使 購股權數目	年內失效/ 註銷	於2021年 12月31日 的尚未行使 購股權數目	年內失效/ 註銷	於2022年 12月31日 的尚未行使 購股權數目
僱員							
2019年2月21日	0.48	2020年2月21日至 2024年2月20日	8,000,000	-	8,000,000	-	8,000,000
2019年2月21日	0.48	2021年2月21日至 2024年2月20日	8,000,000	-	8,000,000	-	8,000,000
2019年2月21日	0.48	2022年2月21日至 2024年2月20日	8,000,000	-	8,000,000	-	8,000,000
			<u>24,000,000</u>	<u>-</u>	<u>24,000,000</u>	<u>-</u>	<u>24,000,000</u>
其他參與者(附註)							
2019年2月21日	0.48	2020年2月21日至 2024年2月20日	10,000,000	-	10,000,000	-	10,000,000
2019年2月21日	0.48	2021年2月21日至 2024年2月20日	10,000,000	-	10,000,000	-	10,000,000
2019年2月21日	0.48	2022年2月21日至 2024年2月20日	10,000,000	-	10,000,000	-	10,000,000
			<u>30,000,000</u>	<u>-</u>	<u>30,000,000</u>	<u>-</u>	<u>30,000,000</u>

附註：上述其他參與者指本集團2名業務顧問。每個參與者均被授予15,000,000份購股權。本公司認為業務顧問能夠為本集團的業務發展/改善提供意見、最新的行業/法規資料及分享業務經驗，預期其貢獻符合本集團的利益。

於2022年12月31日，54,000,000份(2021年：36,000,000份)購股權可予以行使。

授出日期	行使價 港元	行使期	於2021年 1月1日 的尚未行使 購股權數目	年內失效/ 註銷	於2021年 12月31日 的尚未行使 購股權數目	年內失效/ 註銷	於2022年 12月31日 的尚未行使 購股權數目
僱員							
2020年10月8日	0.40	2023年10月8日至 2028年10月7日	11,750,000	-	11,750,000	(2,750,000)	9,000,000
2020年10月8日	0.40	2024年10月8日至 2028年10月7日	11,750,000	-	11,750,000	(2,750,000)	9,000,000
2020年10月8日	0.40	2025年10月8日至 2028年10月7日	11,750,000	-	11,750,000	(2,750,000)	9,000,000
2020年10月8日	0.40	2026年10月8日至 2028年10月7日	11,750,000	-	11,750,000	(2,750,000)	9,000,000
			<u>47,000,000</u>	<u>-</u>	<u>47,000,000</u>	<u>(11,000,000)</u>	<u>36,000,000</u>

於2022年12月31日，並無購股權可予以行使。

授出日期	行使價 港元	行使期	於2021年 1月1日 的尚未行使 購股權數目	年內失效/ 註銷	於2021年 12月31日 的尚未行使 購股權數目	年內失效/ 註銷	於2022年 12月31日 的尚未行使 購股權數目
僱員							
2020年11月16日	0.60	2022年11月16日至 2027年11月15日	6,299,991	(1,199,999)	5,099,992	(833,332)	4,266,660
2020年11月16日	0.60	2023年11月16日至 2027年11月15日	6,299,991	(1,199,999)	5,099,992	(833,332)	4,266,660
2020年11月16日	0.60	2024年11月16日至 2027年11月15日	6,300,018	(1,200,002)	5,100,016	(833,336)	4,266,680
			<u>18,900,000</u>	<u>(3,600,000)</u>	<u>15,300,000</u>	<u>(2,500,000)</u>	<u>12,800,000</u>
其他參與者(附註)							
2020年11月16日	0.60	2022年11月16日至 2027年11月15日	16,666,666	-	16,666,666	-	16,666,666
2020年11月16日	0.60	2023年11月16日至 2027年11月15日	16,666,666	-	16,666,666	-	16,666,666
2020年11月16日	0.60	2024年11月16日至 2027年11月15日	16,666,668	-	16,666,668	-	16,666,668
			<u>50,000,000</u>	<u>-</u>	<u>50,000,000</u>	<u>-</u>	<u>50,000,000</u>

附註：上述其他參與者為本集團3名顧問，分別為技術顧問、策略財務規劃顧問及南亞地區銷售及營銷顧問。分別授予彼等26,000,000、12,000,000及12,000,000份購股權。本公司認為(i)技術顧問將能夠為本集團提供與本集團業務有關的最新資訊科技行業資料，並為本集團提供業務改進方面的業務諮詢；(ii)策略財務規劃顧問將能夠利用其投資銀行關係及網絡為本公司尋找潛在投資者及項目；及(iii)南亞地區銷售及市場顧問將可為本集團提供與本集團業務相關的銷售網路及為本集團介紹南亞地區的新潛在客戶，預期其貢獻符合本集團利益。

於2022年12月31日，20,933,326份購股權可予以行使。

授出日期	行使價 港元	行使期	於2021年 1月1日 的尚未行使 購股權數目	年內失效/ 註銷	於2021年 12月31日 的尚未行使 購股權數目	年內授出	年內失效/ 註銷	於2022年 12月31日 的尚未行使 購股權數目
僱員								
2022年4月25日	1.34	2023年4月25日至 2026年4月24日	-	-	-	4,314,750	(412,500)	3,902,250
2022年4月25日	1.34	2023年4月25日至 2027年4月24日	-	-	-	2,500,000	(25,000)	2,475,000
2022年4月25日	1.34	2024年4月25日至 2027年4月24日	-	-	-	2,500,000	(25,000)	2,475,000
2022年4月25日	1.34	2025年4月25日至 2027年4月24日	-	-	-	2,500,000	(25,000)	2,475,000
2022年4月25日	1.34	2026年4月25日至 2027年4月24日	-	-	-	2,500,000	(25,000)	2,475,000
			<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>14,314,750</u>	<u>(512,500)</u>	<u>13,802,250</u>

於2022年12月31日，概無購股權可予以行使。

於2017年1月25日、2017年12月12日、2019年2月21日、2020年10月8日、2020年11月16日及2022年4月25日授出的購股權的公平值採用二項式期權定價模式(「該模式」)釐定，分別為17,892,000港元、17,950,000港元、27,504,000港元、12,731,000港元、25,407,000港元及6,929,000港元。該模式的輸入數據及購股權的估計公平值如下：

	2017年1月25日	2017年12月12日	2019年2月21日	2020年10月8日	2020年11月16日	2022年4月25日
股份收市價	1.14港元*	1.22港元*	0.42港元*	0.36港元	0.53港元	0.90港元
行使價	1.34港元*	1.34港元*	0.48港元*	0.40港元	0.60港元	1.34港元
股息率	無	無	無	無	無	無
預期波幅	93.19%	87.92%	94.36%	92.04%	94.06%	85.88%至92.38%
無風險利率	1.289%	1.582%	1.423%	0.42%	0.33%	2.52%至2.57%
每份購股權的公平值	0.572港元*至0.612港元*	0.716港元*至0.744港元*	0.216港元*至0.22港元*	0.255港元至0.283港元	0.348港元至0.386港元	0.451港元至0.545港元

預期波幅乃根據本公司股價的歷史波幅估計得出，而股息率則以本公司過往派息記錄估計得出。

截至2022年12月31日止年度，本集團參照各歸屬期，於綜合損益表確認為數約6,859,000港元(2021年：16,180,000港元)的開支為按股本結算以股份為基礎的付款。

* 於2019年8月12日，本公司實施股份合併(「股份合併」)，基準為本公司股本中每四股每股面值0.01港元的已發行及未發行現有股份合併為一股每股面值0.04港元的合併普通股。行使價已相應就股份合併的影響作出調整。

獨立核數師報告摘錄

大華馬施雲會計師事務所有限公司獲委聘審核本集團綜合財務報表。下節載列獨立核數師報告中有關本集團截至2022年12月31日止年度綜合財務報表的摘錄。

「意見基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則(「香港審計準則」)進行審核。根據該等準則，我們的責任在我們的報告內核數師對審核綜合財務報表須承擔的責任一節進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的專業會計師道德守則(「該守則」)，我們獨立於本集團，並已遵循該守則履行其他道德責任。我們相信，我們所獲得的審核證據能充分及適當地為我們的意見建立基礎。

有關持續經營基準之重大不明朗因素

我們提請注意綜合財務報表附註1(b)有關採用持續經營基準編製綜合財務報表。本集團於截至2022年12月31日止年度產生淨虧損202,656,000港元，及截至該日，本集團之流動負債較其流動資產高出87,987,000港元。該等情況以及綜合財務報表附註1(b)中列出的其他事項表明存在可能使本集團的持續經營能力產生重大疑慮的重大不確定因素。我們並無就此事項作出修訂意見。」

管理層討論及分析

財務回顧及展望

截至2022年12月31日止年度，本集團錄得收入約315,800,000港元(2021年：283,500,000港元)，較去年增加約11.4%。營業額增加乃主要由於包裝產品及萊茵衣藻產品的銷售訂單增加所致。

截至2022年12月31日止年度的虧損為約202,700,000港元(2021年：123,900,000港元)，較2021年財政年度增加約63.6%。

虧損增加乃主要由於(i)保證金融資的利息收入及放債減少；(ii)啟動萊茵衣藻業務導致財務成本、行政費用以及銷售及分銷開支增加；及(iii)按公平值計入損益的非持作買賣金融資產的公平值虧損增加。

二維碼業務

截至2022年12月31日止年度，二維碼業務收入為約99,400,000港元(2021年：117,600,000港元)，較去年減少約15.5%，而其分部虧損為約9,000,000港元(2021年：溢利24,200,000港元)。截至2022年12月31日止年度二維碼業務的收入及分部溢利減少主要由於客戶銷售訂單減少。

包裝產品業務

截至2022年12月31日止年度，包裝產品業務錄得收入約211,300,000港元(2021年：172,500,000港元)，較去年增加約22.5%。截至2022年12月31日止年度錄得分部溢利約18,100,000港元(2021年：7,500,000港元)，較去年增加約10,600,000港元，該增加乃由於2022年銷售訂單增加所致。

財務投資業務

年內，本集團按公平值計入損益的持作買賣金融資產錄得公平值虧損約9,900,000港元，而去年則錄得公平值虧損約25,100,000港元。截至2022年12月31日止年度確認的按公平值計入損益的非持作買賣金融資產的公平值虧損為約130,100,000港元(2021年：60,000,000港元)。

萊茵衣藻產品業務

年內，萊茵衣藻產品業務錄得營業額約12,600,000港元(2021年：1,300,000港元)。營業額較去年急劇增長乃主要由於中國的銷售額增加，而分部虧損約9,400,000港元(2021年：3,100,000港元)，相當於分部虧損增加203.2%。

於2021年1月15日，山西透雲生物科技有限公司(「山西透雲」)與河北承包商訂立第三份手孔及加熱管協議，內容有關就於中國山西省長治市潞城區店上鎮常莊村潞城經濟技術開發區生產萊茵衣藻、微藻及相關產品採購及安裝手孔及加熱管。河北承包商為於中國成立的私人實體，主要從事發酵罐承包業務。

根據本公司日期為2021年8月12日及2021年12月28日的公告，該年產4,000噸廠房的生產裝置已安裝完畢。優化後的萊茵衣藻年產量為4,000噸。第二期年產量6,000噸的廠房及設備等設計已開始，並視市場情況隨時動工建設。根據本公司日期為2022年5月13日的公告，山西透雲獲得中華人民共和國(「中國」)國家衛生健康委員會正式批准「萊茵衣藻」為新食品原料，可以不限量食用，這標誌著萊茵衣藻產品正式進入中國市場。

由於人們越來越注重健康，董事會認為萊茵衣藻及微藻產品市場具有增長潛力。於山西省的生產設施開始投產後，生產及銷售萊茵衣藻及微藻相關產品將有助多元化本集團業務及擴大其收入來源。

流動資金、財務資源及資本架構

於年內，本集團一直積極定期監察財務狀況。於2022年12月31日，本集團持有未償還(i)無抵押其他借款約320,500,000港元(2021年：292,600,000港元)及約59,600,000港元(2021年：無)有抵押銀行借款，利率介乎每月0.42%至1%(2021年：月利率為0.5%至1%)，且須於一至三年內償還(2021年：一年內)並以人民幣(「人民幣」)計值；(ii)應付一名董事款項約95,500,000港元(2021年：92,600,000港元)為無抵押、免息及按要求償還；(iii)應付一名本公司股東款項11,000,000港元(2021年：無)為無抵押、不計息及按要求償還；及(iv)無應付保證金貸款(2021年：3,600,000港元)乃以保證金賬戶下持有的上市股票作抵押，並按介乎12%至24%的浮動利率計息。於2022年12月31日，本集團持有現金結餘約128,100,000港元(2021年：60,200,000港元)。資產負債比率(為借款淨額除以股東權益)為約1.26(2021年：0.67)。資產負債比率的增加主要是由於山西製造廠建設的短期貸款增加。

股本

截至2022年12月31日止年度，股本並無發生變動。

於2021年4月12日，本公司與一名個別投資者翟錦屏訂立股份認購協議，內容有關按每股股份0.94港元認購本公司30,000,000股新股份。認購事項的所得款項總額及所得款項淨額分別為28,200,000港元及約28,184,000港元。所得款項用作本集團的一般營運資金。

於截至2021年12月31日止年度，由於僱員行使2,300,000份購股權，則2,300,000股新股份已發行。

有關股本變動的詳情載於附註21。

資本承擔

本集團於報告期末並無資本承擔。

資產抵押

於2022年12月31日，本集團於Qualid Limited及其附屬公司的股權被抵押，以擔保循環貸款融資30,000,000港元。本集團於2022年12月31日並未使用循環貸款融資的任何款項。

此外，於2022年12月31日，本集團賬面總值分別為164,147,000港元及76,159,000港元的樓宇及租賃土地被抵押，以擔保銀行借款約59,600,000港元。

於2021年12月31日，本集團的應付保證金貸款3,600,000港元乃以保證金賬戶下持有的上市股票作抵押，市值總額為約17,600,000港元。年內，本集團應付保證金貸款已悉數償還。

或然負債

於2022年12月31日，本集團並無任何或然負債(2021年：無)。

融資租賃承擔

於2022年12月31日，本集團並無未償還融資租賃承擔(2021年：無)。

外匯風險

本集團的收入主要以美元及人民幣計值，而開支主要以港元及人民幣計值。鑒於當前金融市場狀況，本集團於年內並無就人民幣貨幣風險使用任何外匯對沖產品。然而，本集團將持續密切監察匯率波動並積極管理所涉及的貨幣風險。

僱員

於2022年12月31日，本集團於香港及中國僱用約570名全職僱員及8名香港兼職僱員(2021年：全職：509名；兼職：8名)。本集團的薪酬政策是按其僱員的功績、資歷及能力而定。除薪金及年終獎金外，相關薪酬待遇亦包括2022年計劃、公積金供款、醫療及人壽保險。

集資活動相關所得款項用途的最新消息

本公司謹此提供於2022年12月31日的過往集資活動所得款項淨額用途的最新消息：

所得款項擬定用途	所得款項實際用途
(1) 本公司於2016年11月配售股份籌得所得款項淨額406,100,000港元，所得款項淨額擬用作以下用途：	
(a) 為數263,400,000港元用於贖回承兌票據。	為數263,400,000港元已用於悉數贖回本金額為258,000,000港元的承兌票據及支付應計利息。
(b) 為數142,700,000港元用於擴大及發展其二維碼業務：	
(i) 為數人民幣55,000,000元(相當於約63,000,000港元)用於根據日期為2017年1月24日的相關收購協議透過本公司的間接全資附屬公司上海透雲物聯網科技有限公司於中國收購透雲物聯網科技(北京)有限公司(「收購事項」)，收購事項已於2017年3月完成；	(i) 收購事項已於2017年3月完成，且為數63,000,000港元已悉數用於收購事項。
(ii) 約14,400,000港元用於購入廠房及設備(「購入廠房及設備」)；	(ii) 為數14,400,000港元已悉數用於購入廠房及設備。

所得款項擬定用途

- (iii) 約58,700,000港元用於研發、招聘技術人員及其他人員以及二維碼業務的其他營運資金需要(「研發」)；及
 - (iv) 約6,600,000港元用於在中國不同省份購買運輸設備及辦公室物資以支援「追溯食品原產地計劃」(「購買運輸設備及物資」)。
- (2) 本公司於2017年11月發行40,000,000美元的7厘可換股債券籌得所得款項淨額39,600,000美元(相當於309,400,000港元)。本公司於2018年8月提前贖回可換股債券本金額的13,000,000美元(相當於101,400,000港元)。因此，所得款項淨額203,300,000港元擬用作以下用途：
- (a) 為數172,500,000港元用於擴大及發展二維碼業務；及
 - (b) 為數30,800,000港元用作企業辦公的一般營運資金。
- (3) 於2020年3月自認購新股份籌集的所得款項淨額為49,880,000港元，已用作本集團的一般營運資金。

所得款項實際用途

- (iii) 為數58,700,000港元已悉數用於研發。
 - (iv) 為數3,200,000港元已用於購買運輸設備及物資，餘下3,400,000港元則尚未動用，並預計將於2023年動用，並用於本公司公告所披露的相同目的。
- 為數172,500,000港元已悉數用於擴大及發展二維碼業務。
- 為數30,800,000港元已悉數用於企業辦公的一般營運資金。
- 為數49,880,000港元已悉數用作本集團的一般營運資金。

所得款項擬定用途

- (4) 於2020年4月自認購新股份籌集的所得款項淨額為49,980,000港元，已用作本集團的一般營運資金。
- (5) 於2020年7月自認購新股份籌集的所得款項淨額為19,980,000港元，且本集團擬動用所得款項淨額的70%用作償還可換股債券的利息，而所得款項淨額的剩餘30%則用作本集團的一般營運資金。
- (6) 於2021年4月自認購新股份籌集的所得款項淨額為28,180,000港元，已用作本集團的一般營運資金。

所得款項實際用途

- 為數49,980,000港元已悉數用作本集團的一般營運資金。
- 所得款項淨額的70%已悉數用於償還可換股債券的利息，而所得款項淨額的30%已悉數用作本集團的一般營運資金。
- 為數28,180,000港元已悉數用作本集團的一般營運資金。

持有之重大投資

於2022年12月31日，本集團持有上市投資、非上市投資、於私募股權基金投資及於理財產品的投資分別約7,500,000港元、178,600,000港元、5,600,000港元及8,600,000港元，有關詳情載列如下：

投資性質	於2022年	於2022年	截至2022年	公平值/賬面值		於2022年	投資對象的 利潤/(虧損) 淨額	附註
	12月31日 所持 股份數目	12月31日 持股 百分比 %	12月31日 止年度的 公平值變動 千港元	於2022年 12月31日 千港元	於2021年 12月31日 千港元	於2022年 12月31日 佔本集團 總資產 百分比 %		
按公平值計入損益的金融資產								
非上市投資								
Freewill Holdings Limited (「Freewill」)	14,550,000	2.95	-	-	-	-	80,025	(a)
Co-Lead Holdings Limited (「Co-Lead」)	363	2.56	(24,018)	35,690	59,708	4.02	145,200	(1,304,419) (a)
FreeOpt Holdings Limited (「FreeOpt」)	1,500,000	17.61	(74,479)	70,000	144,479	7.89	150,000	(96,456) (a)
Imagi Brokerage Limited (「Imagi」)	17,000,000	2.97	(9,718)	15,282	25,000	1.72	25,000	1,408 (a)
Seekers Partners Limited (「Seekers」)	9,108,328	0.50	(6,724)	20,276	27,000	2.28	53,217	(334,455) (a)
Simagi Finance Company Limited (「Simagi」)	13,000,000	12.12	(15,133)	14,371	29,504	1.62	65,000	11,206 (a)
Triton Algae Innovations, Ltd (「Triton」)	1,215,278	3.73	(10,300)	22,946	33,246	2.58	27,300	8,424 (a)
			(140,372)	178,565	318,937	20.11	545,742	

附註：

投資對象的利潤／(虧損)淨額乃依據投資對象的財務資料得出，即：

(a) 根據其截至2022年12月31日止年度的管理賬目。

投資性質	於2022年	於2022年	截至2022年	截至2022年	公平值		於2022年	投資對象的	附註
	12月31日	12月31日	12月31日	12月31日	於2022年	於2021年	佔本集團		
	所持股份	12月31日	公平值變動	止年度	於2022年	於2021年	總資產	利潤／(虧損)	
	數目	股百分比	的未變現	已收取的	12月31日	12月31日	百分比	淨額	
		%	虧損	股息	千港元	千港元	%	千港元	千港元
按公平值計入損益的									
金融資產									
上市投資									
中國恒大新能汽車集團									
有限公司(「恒大汽車」)	5,000,000	0.05	(10,079)	-	7,521	17,600	0.85	15,058	(5,784,023) (b)

附註：

投資對象的利潤／(虧損)淨額乃依據投資對象的財務資料得出，即：

(b) 根據其截至2021年6月30日止六個月的中期報告。

於2022年12月31日，本公司亦投資於理財產品約8,635,000港元(相當於人民幣7,900,000元)。

於2022年11月22日，本集團間接全資附屬公司上海透雲物聯網科技有限公司(「上海透雲」)與中信証券股份有限公司(「託管人」)及上海靈鶴資產管理合夥企業(有限合夥)(「投資經理」)訂立基金合約，據此，上海透雲同意以代價人民幣5,000,000元(相當於約5,466,000港元)認購5,000,000股私募股權投資基金(「基金」)股份。基金受上海透雲、託管人及投資經理之間合約關係規管，並無成立法律實體。上海透雲可於認購日期起一年後隨時按市值向投資經理出售基金股份。基金於2022年11月17日成立，將於2032年11月16日屆滿，股息回報來自於金融產品投資。於2022年12月31日，此項私募股權投資賬面金額約為5,564,000港元。

Freewill主要從事投資控股業務。

Co-Lead主要從事證券買賣及投資控股業務。其投資組合包括上市及非上市證券。

FreeOpt主要從事提供融資及放貸業務。

Imagi主要從事證券經紀及資產管理業務。

Seekers主要從事綜合金融服務、證券經紀服務、放債、證券及其他直接投資。

Simagi主要從事放債業務。

Triton主要於美利堅合眾國從事微藻產品的研發及營銷。

恒大汽車主要從事(i)互聯網加社區健康管理、國際醫院、養老及康復產業、醫學美容及抗衰老以及銷售養生空間；(ii)新能源汽車研發、生產及銷售，包括銷售鋰電池及汽車組件以及提供技術服務。

展望2023年，面對持續的通貨膨脹及上調的利率，全球經濟如履薄冰。面對更複雜及不明朗的經濟環境，管理層採取審慎方法監督及檢討投資組合及機遇。

企業管治

年內，本公司一直遵守上市規則附錄十四所載的企業管治守則(「企業管治守則」)的守則條文，惟一名非執行董事當時因另有公務在身而並無出席本公司於2022年6月2日舉行的股東週年大會(「2022年股東週年大會」)。本公司認為出席了2022年股東週年大會的董事會成員能夠在2022年股東週年大會上充分回答股東的提問。

董事的證券交易

本公司已採納上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)作為其本身有關董事進行證券交易的操守準則。在回應本公司的具體查詢時，所有董事已確認彼等於年內一直遵守標準守則所載的規定標準。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於年內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

審核委員會

審核委員會已連同管理層及獨立核數師討論本集團所採納的會計政策及實務，並已審閱本集團截至2022年12月31日止年度的綜合財務報表。

大華馬施雲會計師事務所有限公司的工作範圍

本公司核數師大華馬施雲會計師事務所有限公司(「大華馬施雲」)已將本公告所載截至2022年12月31日止年度本集團綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表，以及其相關附註之數字與本集團該年度綜合財務報表之金額核對一致。大華馬施雲就此執行之工作並不構成根據香港會計師公會頒佈之香港核數準則、香港審閱工作準則或香港核證工作準則進行之核證工作。因此，大華馬施雲並無就本公告作出保證。

刊發2022年全年業績及年報

本業績公告已登載於香港交易及結算所有限公司網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.touyunbiotech.com.hk。2022年年報將於適當時候登載於上述兩個網站並寄發予本公司股東。

承董事會命
透雲生物科技集團有限公司
主席
王亮

香港，2023年3月27日

於本公告日期，董事會包括下列董事：

執行董事

王亮先生(主席)
杜東先生

非執行董事

陳輝先生
田宇澤女士
張樂樂先生
賈文杰先生

獨立非執行董事

張榮平先生
夏其才先生
杜成泉先生
胡國華先生